

УДК 001.8

ОПЕРАЦИИ С ВЕКСЕЛЯМИ В ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВ

А.К. Александров, А.Н. Неделькин

Международный институт трудовых и социальных отношений,
vaultboy13@mail.ru, professorik3@tut.by

Операции с векселями – одна из старейших банковских операций, которая занимает важное место в деятельности коммерческих банков.

Вексель – первая форма ценной бумаги в хозяйственной жизни. Издавна вексель применялся как удобное средство оформления расчетных отношений, как средство платежа, средство получения кредита, предоставляемого продавцами покупателям в товарной форме в виде отсрочки уплаты денег за проданные товары. Вексель является действенным рыночным инструментом, обеспечивающим исполнение обязательств и возврат долгов.

Особая правовая природа векселей определяет привлекательность для банков операций с ними. В отличие от операций с другими ценными бумагами и иными инструментами обеспечения ссуд, вексельные операции наименее рискованны именно в силу безусловности и бесспорности вексельного требования.

Вексель в силу большей по сравнению с депозитными счетами ликвидностью оказался довольно мощным инструментом формирования пассивов банков. Лучше всего это свойство векселя проявило себя на рынке «коротких денег». Вексель, объявляя банк прямым должником, устанавливает ответственность за оплату в срок и является вполне надежным инструментом привлечения денежных средств.

Посредством векселя, как расчетно-кредитного инструмента можно гасить взаимные долги по цепочке дебиторов и кредиторов, спасать оборотные средства, обеспечивать целевое использование кредита и т.д.

Векселедержатель может оставить вексель в своей собственности и, при наступлении срока платежа, предъявить его должнику к погашению, он может оплатить векселем новый товар, покупаемый им самим, или перепродать вексель, как ценную бумагу, следующему кредитору. Таким образом, как расчетный документ и благодаря свойству индоссирования, вексель может служить платежным средством, заменяя наличные деньги при платежах.

Особенностью является то, что в отличие от акций и облигаций, которые передаются путем купли-продажи с последующим изменением в списке акционеров, или имеющих сертификатов, которые передаются путем совершения цессии – двусторонней уступки требований, векселя передаются путем совершения передаточной надписи – индоссамента, удостоверяющего переход прав по векселю от одного лица к другому. Причем требование о проставлении индоссамента при передаче векселя не является обязательным. Сегодня политика коммерческих банков в этой области ставит своей целью исключение вовлечения банка в процесс легализации денежных средств и финансирования терроризма, сохранность и защиту деловой репутации банка и его клиентов.

Ограничения, однако, вносят изменения в обращение векселей и касаются двух направлений: ограничение минимального срока платежа по выдаваемым векселям и ограничение досрочной оплаты векселей, предъявляемых физическими лицами. Подобные меры производят должный эффект, но и негативно сказываются на ликвидности векселя. В связи с этим наряду с сокращением числа операций по обналичиванию денежных средств происходит отток клиентов, использующих вексель в качестве средства платежа за предоставленные товары и услуги. К тому же усиление контроля над операциями юридических лиц со стороны налоговых органов приводит к нежеланию клиентов лишиться раз использовать инструмент расчета, требующий составления дополнительных документов для оформления операции. Однако, не смотря на сложившуюся ситуацию, вексель как финансовый инструмент по-прежнему сочетает в себе свойства ценной бумаги и средства платежа.

Вексельное обращение способно многократно ускорять расчеты, поскольку в развитом коммерческом обороте вексель до своей оплаты проходит через десятки держателей, погашая их денежные обязательства и уменьшая потребность в наличных деньгах. В наибольшей степени вексель выполняет функцию средства платежа, если он передается в платеж либо по безоборотной передаточной надписи, либо простым вручением. Здесь при передаче векселя передающий не имеет обязанностей по передаваемому векселю и, как при уплате наличных денег, окончательно завершает сделку.

Кроме того, большое значение векселя сохраняется в многообразии возможных сделок с его участием, в которых вексель участвует как финансовый инструмент, обуславливающий многообразие вариантов его экономического предназначения.

1. Вексель, используемый в качестве залога при кредитовании, является надежным средством обеспечения кредита, а также получения дополнительного дохода от переданных в залог ценных бумаг.

2. Использование векселя в сфере коммерческого кредитования, при котором банки не привлекают собственные кредитные ресурсы, а предоставляют юридическому лицу кредит в виде набора векселей на сумму кредита. При этом обеспечивается высокая доходность от этой операции, а также при правильной организации кредитования снижается уровень кредитного риска.

3. Вексель выступает как самостоятельный объект сделок купли-продажи.

4. Вексель может выступать и в роли имущества, вносимого в уставные капиталы предприятий.

Таким образом, для клиентов банка имеется множество вариантов использования векселя в своей деятельности с целью решения тех или иных задач. И банкам для восстановления позиций векселя на рынке ценных бумаг, в свою очередь, необходимо проводить более активную политику по продвижению данного продукта.